

CADON
TR
- N26

News Release Communiqué



Ministry of Finance
Queen's Park
Toronto ON M7A 1Y7

Ministère des Finances
Queen's Park
Toronto ON M7A 1Y7

FOR IMMEDIATE RELEASE:
February 1, 2000

TAX CUTS CREATE JOBS BUT TAXES STILL TOO HIGH, EVES SAYS

TORONTO – Tax cuts have fueled the creation of 642,000 jobs in Ontario, Finance Minister Ernie Eves told the Standing Committee on Finance and Economic Affairs (SCFEA) today, but taxes are still too high.

"The federal government now takes over 60 per cent of all the personal income tax paid in Canada," Eves noted in his address to the committee. "By reducing the federal tax burden, the federal government would boost the economic growth and job creation that have been generated by Ontario's tax cuts. The federal government must do its share, by reducing the personal income tax rate by at least 20 per cent over the next five years."

Eves' remarks to the committee serve as the kick-off to the pre-budget consultation period. Over the next several weeks, hundreds of individuals, corporations, community groups and associations will make presentations to the SCFEA committee, which will report its findings to the Legislature in the spring. Minister Eves will refer to the report in drafting Ontario's year 2000 budget.

The Third Quarter Ontario Finances and Third Quarter Economic Accounts were released as part of Minister Eves presentation to SCFEA. The reports show that Ontario's economy is growing at a vigorous pace:

- Compared to the same quarter of 1998, real output in the Ontario economy rose 7.1 per cent in 1999.
- The average private-sector forecast now is that the Ontario economy will grow by a strong 3.7% in 2000. This exceeds the growth expected for the rest of Canada or any of the G-7 countries.
- Ontario's deficit, at \$1 billion, is more than 90 per cent lower than the \$11.3 billion potential deficit the Harris government inherited in 1995.
- Ontario will deliver a balanced Budget for 2000-01 this spring.

"We look forward to hearing from the Committee, and from Ontarians across the province on how we can further our agenda of creating jobs, strengthening our economy, improving the investment climate and laying the foundations for Ontario's continued prosperity," Eves said.

-30-

Information:
Rita Smith, (416) 325-9566
Minister's Press Secretary

Christian Bode, (416) 325-0328
Communications Branch

Ministry of Finance
Queen's Park
Toronto ON M7A 1Y7

Ministère des Finances
Queen's Park
Toronto ON M7A 1Y7

POUR DIFFUSION IMMÉDIATE
Le 1^{er} février 2000

**Le ministre des Finances déclare que les réductions d'impôts créent des emplois,
mais que les impôts sont encore trop élevés**

TORONTO – Le ministre des Finances, M. Ernie Eves, a déclaré aujourd'hui devant le Comité permanent des finances et des affaires économiques que les réductions d'impôts ont contribué à la création de 642 000 emplois en Ontario, mais que les impôts sont encore trop élevés.

«Le gouvernement fédéral touche plus de 60 pour 100 de l'impôt sur le revenu des particuliers perçu au Canada, a déclaré M. Eves devant le Comité. En allégeant le fardeau fiscal fédéral, il stimulerait la croissance de l'économie et la création d'emplois rendues possibles par les réductions d'impôts mises en oeuvre en Ontario. Le gouvernement fédéral doit faire sa part en réduisant le taux d'imposition du revenu des particuliers d'au moins 20 pour 100 au cours des cinq prochaines années.»

Le ministre Eves a fait ces observations à l'occasion du lancement de la consultation pré-budgétaire. Au cours des prochaines semaines, des centaines de particuliers, d'entreprises, de groupes communautaires et d'associations feront part de leurs commentaires au Comité permanent, qui transmettra le résultat de cette consultation à l'Assemblée législative au printemps. Le ministre tiendra compte du rapport du Comité au moment de préparer le budget de l'Ontario de cette année.

Par ailleurs, le ministre a profité de sa présentation devant le Comité permanent pour rendre publics les Finances de l'Ontario et les Comptes économiques du troisième trimestre. Ces documents indiquent que l'économie de la province affiche une croissance vigoureuse.

- Comparativement au même trimestre de 1998, la production réelle de l'économie de l'Ontario a augmenté de 7,1 pour 100 en 1999.
- Selon la moyenne des prévisions actuelles du secteur privé, l'économie de l'Ontario devrait afficher une forte croissance en 2000, soit un taux de 3,7 %, ce qui est supérieur à la croissance prévue pour le reste du Canada et tous les pays du G7.
- Le déficit de l'Ontario, qui est de 1 milliard de dollars, est de plus de 90 pour 100 inférieur au déficit potentiel de 11,3 milliards de dollars dont le gouvernement Harris a hérité en 1995.
- Le gouvernement de l'Ontario présentera un budget équilibré au printemps pour l'exercice 2000-2001.

«Nous serons heureux de prendre connaissance des suggestions du Comité et de la population de l'Ontario sur les moyens de poursuivre notre programme visant à créer des emplois, à renforcer l'économie, à améliorer le climat d'investissement et à jeter les assises de la prospérité soutenue de la province», a déclaré M. Eves.

-30-

Renseignements :
Rita Smith, (416) 325-9566
Attachée de presse du ministre

Christian Bode, (416) 325-0328
Direction des communications

On peut consulter les Comptes économiques de l'Ontario sur le site Web du ministère des Finances à l'adresse suivante :
<http://www.gov.on.ca/fin/hmpage.html>